

ABSTRAK

PENGARUH LIKUIDITAS, NILAI TUKAR, INFLASI DAN KEBIJAKAN DEVIDEN TERHADAP *RETURN* SAHAM

**(Studi Kasus Pada Perusahaan Sub-sektor Batu Bara yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021)**

OLEH

PUTRI DAMAYANTI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Likuiditas, Nilai Tukar, Inflasi dan Kebijakan Deviden Terhadap Return Saham pada perusahaan sub-sektor batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2021. Populasi pada penelitian ini adalah keseluruhan perusahaan sub-sektor batubara yang terdaftar di BEI periode 2016-2021. Penentuan sampel menggunakan *purposive sampling* yaitu 12 perusahaan yang sesuai kriteria. Dalam penelitian ini yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan bantuan aplikasi *eviews* versi 10. Hasil penelitian ini menunjukkan Likuiditas tidak berpengaruh terhadap return saham pada perusahaan sub-sektor batubara yang terdaftar di BEI, Nilai Tukar tidak berpengaruh terhadap return saham pada perusahaan sub-sektor batubara yang terdaftar di BEI, Inflasi berpengaruh terhadap return saham pada perusahaan sub-sektor batubara yang terdaftar di BEI, dan Kebijakan Deviden berpengaruh terhadap return saham pada perusahaan sub-sektor batubara yang terdaftar di BEI.

Kata Kunci : Likuiditas, Nilai Tukar, Inflasi , Kebijakan Deviden, Return saham

ABSTRACT

EFFECT OF LIQUIDITY, EXCHANGE RATE, INFLATION AND DIVIDEND POLICY ON STOCK RETURN (A Case Study on Coal Sub-sector Companies Registered In The Indonesia Stock Exchange In the 2016-2021 Period)

**By
Putri Damayanti**

The purpose of this study was to find the effect of Liquidity, Exchange Rate, Inflation and Dividend Policy on Stock Returns in coal sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2016-2021. The population in this study were all coal sub-sector companies listed on the IDX for the period 2016-2021. The sample determination used purposive sampling, to obtain 12 companies that met the criteria. This research used panel data regression analysis with the help of the eviews application version 10. The result of this study showed that liquidity had no effect on stock return on coal sub-sector companies listed on the IDX, Exchange rate had no effect on stock returns in coal sub-sector companies listed on the Stock Exchange, Inflation affected stock returns in IDX-listed coal sub-sector companies, and Dividend Policy had an effect on stock returns in coal sub-sector companies listed on the IDX.

Keywords: Liquidity, Exchange Rate, Inflation, Dividend Policy, Stock Return

